New Brunswick Insurance Board

ANNUAL REPORT 2007

Commission des ASSURANCES du Nouveau-Brunswick

New Brunswick INSURANCE Board

March 1, 2008

The Honourable Thomas J. Burke, Q.C.
Minister of Justice and Consumer Affairs
Province of New Brunswick
PO Box 6000
Fredericton, NB
E3B 5H1

Dear Minister:

On behalf of the Members of the Board of the New Brunswick Insurance Board and in compliance with Section 19.9 of the *Insurance Act*, I am pleased to submit our annual report for the 2007 calendar year. The report contains an overview of our activities for the year as well as our audited financial statements for the 2006-2007 fiscal year ending March 31, 2007.

Respectfully submitted,

Paul D'Astous
Chairman & CEO
New Brunswick Insurance Board

Table of contents

Letter to the Minister 1

Message from the Chair 4

The Board 5

Members 5

Mission 5

New Brunswick Market 6

Board Governance 6

Accountability 7

The Year in Review

- Government Reforms 7
- Filing Guidelines 7
- Annual Filings 7
- Private Passenger Rate Filings 8
- Facility Association 8
- Confidentiality Hearing 9
- IAO 9
- CARR Conference 9
- Teens Against Drinking and Driving (TADD) 10

Appendix A

Summary of 2007 Rate Decisions 11

Appendix B

2006-2007 Fiscal Year Audited Financial Statements (to March 31, 2007) 17

Message from the Chair

On behalf of the New Brunswick Insurance Board (NBIB), I am pleased to report that 2007 was another successful year of improving the automobile insurance market for consumers and industry. As the Board matures, our mandate continues to be the fair regulation of automobile insurance in New Brunswick. This year, in particular, the NBIB demonstrated strong leadership among Canadian regulators, earning recognition and respect from coast-to-coast.

Reflecting on 2007, there are a number of accomplishments I would like to highlight. First and foremost, the Board rendered decisions on a total of 175 filings, encompassing private passenger, commercial, miscellaneous and interurban vehicles. Among this total, 53 decisions were made for private passenger vehicles. For all insurers writing private passenger insurance in the Province, including the Facility Association, the overall proposed average rate reduction for 2008 will be 2.04 per cent.

Once again, the Board worked effectively with industry to ensure it met its obligations with respect to agreements made with the provincial government. These included: the development of a revised Automobile Statistical Plan, removal of gender as a rating criterion, and the obligation to reduce rates by an overall average rate of 13.5 per cent.

It is important to note that automobile insurance rates, on average, have been going down for the past three years. The impact of reforms since 2004 has saved New Brunswick rate payers more than $493 million and positions New Brunswick at the top of the list in Atlantic Canada when it comes to saving money for rate payers.

In May, the Board held a generic hearing to address the issue of confidentiality as it relates to insurance rate applications made to the Board. Our Decision balances the concerns of the industry with the need for a transparent decision process.

We are proud to have successfully embarked on a partnership with Teens Against Drinking and Driving (TADD) in 2007. We believe this commendable provincial organization is a perfect partner for the NBIB. We have made it our commitment to help TADD reach young drivers in an effort to reduce the number of automobile crashes by advocating "Responsible Choices".

Another highlight of 2007 was the NBIB's hosting of the inaugural CARR Conference (Canadian Automobile Insurance Rate Regulators). We will continue to take a leadership role in the ongoing development of this national organization of automobile rate regulators.

Again this year, the Board will continue to be vigilant in its decisions. With the unpredictability of global financial markets, the Board must continue its regulation of the automobile insurance market with a prudent, risk-based approach.

As we begin a new year, the NBIB is ready to face any new challenges and opportunities ahead. We have a solid, experienced team and are proud of our role in enhancing the insurance market for New Brunswickers.

The Board

The New Brunswick Insurance Board (NBIB) is a quasi-judicial administrative tribunal established by the Government of New Brunswick in 2004 as the agency that regulates automobile insurance rates. The NBIB is an independent agency that operates at arm's-length from government.

The *Insurance Act* requires that insurers file their proposed rates at least once every 12 months. The Board staff and actuaries review these filings in order to ensure the proposed rates are just and reasonable. The NBIB also fulfills a stewardship role and educates consumers on automobile insurance.

In addition to the CEO, Paul D'Astous, the Board employs six employees.

Members

Paul D'Astous
Chair

Vincent Duff
Vice-Chair

Ferne Ashford

Armand Brun

Gérard Hall

Francine Kanhai

Al Kavanaugh

Yvon Landry

Jean-Guy Richard

Member not shown: James Mockler

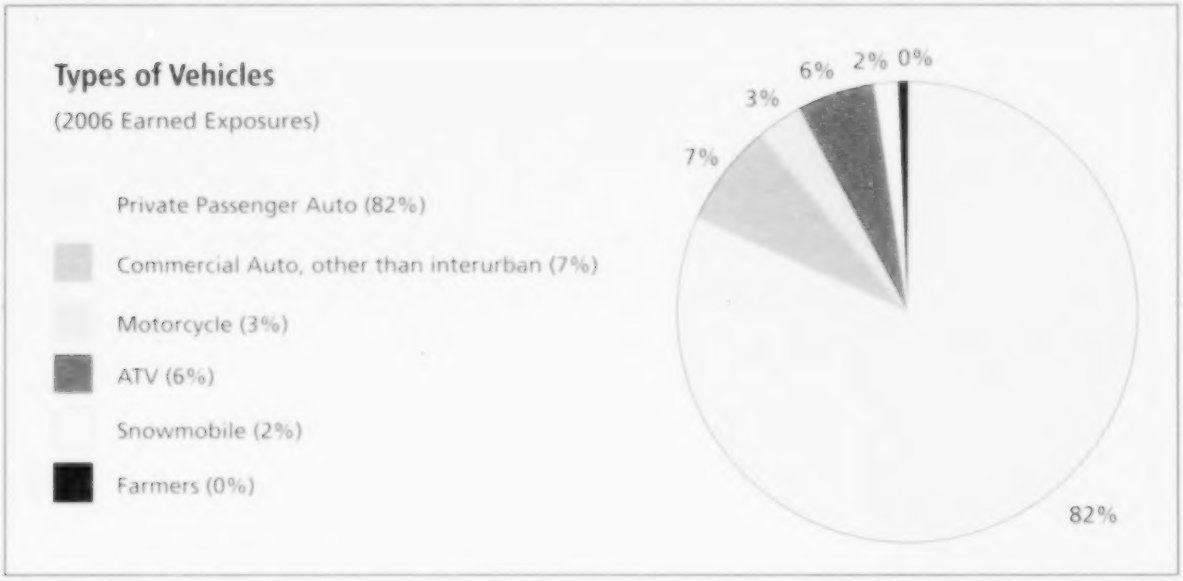
Mission

The Board's mission is to regulate automobile insurance rates under the *Insurance Act* for all companies doing business in the Province of New Brunswick and to ensure procedural fairness to all parties appearing before the Board. The Board will ensure New Brunswick auto insurance rates are:

- Just and reasonable
- Based on New Brunswick driver experience
- Based on New Brunswick company experience
- Based on comparison to other provinces in Atlantic Canada

New Brunswick Market

The following chart illustrates the breakdown of the automobile insurance market in New Brunswick.



Board Governance

The Chair is responsible for administering the *Insurance Act* and for the overall performance and management of the Board. The Chair is also the Chief Executive Officer (CEO) of the Board; therefore, the daily operation of the Board is under the leadership of the CEO.

In addition to the powers, functions and duties of the Board prescribed in the Act, the Board may investigate or inquire into any matter relating to rates of automobile insurance. Members have the powers and privileges of a commissioner under the *Inquiries Act* and the Regulations under that Act. The Board may make rules governing its procedures, as well, the Board has full jurisdiction to hear and determine all matters, whether of law or fact.

The Board, when directed by the Chair to sit for any particular purpose or situation may act as a full Board or as a panel of the Board. As such, the Board reviews rate applications as a full Board or as a panel of the Board. To date, the Board has required full actuarial justification when companies file for new rates.

Individual member panels met regularly to review various rate filings. The full Board convened six times in 2007:

1. March - Annual General Meeting
2. May - Public Hearing for Facility Association for commercial and miscellaneous
3. May - Generic Hearing on Confidentiality
4. November - Canadian Automobile Rate Regulators (CARR) 2007 Conference
5. December - Public Hearing for Facility Association on private passenger vehicle rates
6. December - Oral Hearing for AXA Insurance Canada on private passenger vehicle rates

Accountability

By legislation, the NBIB is obligated to report its previous year's activities to the Minister of Justice by March 1st. The Board also appears before the Standing Committee on Crown Corporations on an annual basis to report on its activities. Therefore, this report highlights activities and accomplishments during the 2007 calendar year.

As legislated by the *Insurance Act*, the operating costs of the NBIB are charged back to the insurance industry through annual assessments.

The Year in Review

GOVERNMENT REFORMS

The NBIB issued amendments to the approved private passenger rate decisions as a result of the Government agreement with Industry. The Board reviewed the filings and advised Government that as a whole the industry had achieved an overall reduction of 13.5 per cent in 2007 based on 2006 rates.

The Board also reviewed the filings to ensure industry was compliant with Regulation 2007-9 which removed gender as a rating criterion.

In July of 2007, the New Brunswick Government announced a revised Automobile Statistical Plan. Under the revised plan, 11 territories would replace the existing four territories and become effective January 1, 2008 for private passenger vehicles. The 11 new territories are based on Canada Post Forward Sorting Areas (FSA).

The NBIB released a bulletin in July 2007 detailing for industry the guidelines required to file with the Board, for the changes to territories as amended in the Automobile Statistical Plan. The new territories will be used by insurance companies for the 2008 filings.

FILING GUIDELINES

The extensively revised filing guidelines for 2007-08 were released in July 2007. These filing guidelines detail for industry the manner and specifications that will be expected in filings made throughout the year. For the first time, the guidelines were fully translated and posted to the NBIB website.

ANNUAL FILINGS

The Board rendered Decisions on a total of 175 filings in 2007 which included:

- 53 for private passenger rate filings
- 25 for commercial vehicle rate filings
- 16 for interurban vehicle rate filings
- 52 for miscellaneous vehicle rate filings including, motorcycles, ATVs, snowmobiles, buses, taxis etc.
- 29 for other filings including: updating the rate group tables, proposed changes to endorsements and /or proposed changes to rating rules

In June 2007, the Board held its first hearing via video conference. This allowed the parties to appear before the Board in a timely manner without the travel costs. This process was successfully used again in December during four private passenger hearings.

PRIVATE PASSENGER 2008 RATE FILINGS

Insurance companies were required to file their proposed private passenger rates for 2008 by October 15, 2007. Hearings were held over an eight week period ending December 13th. For those writing private passenger automobile insurance in the Province, the overall proposed average rate reduction for 2008 will be 2.04% per cent bringing the average rate to $765. These rates will be effective by February 15, 2008 for new business and March 15, 2008, for renewals.

FACILITY ASSOCIATION

Facility Association (FA) is an association of all automobile insurance providers operating in New Brunswick. FA's mandate is to insure the availability of auto insurance to all owners and operators of motor vehicles who otherwise would have difficulty in obtaining insurance. It is sometimes referred to as the "insurer of last resort".

On May 15, 2007, a public hearing was held to review the proposed 2007-2008 rates for commercial, miscellaneous and interurban vehicles. A public hearing was held on December 11, 2007 to review the proposed 2008 rates for private passenger vehicles.

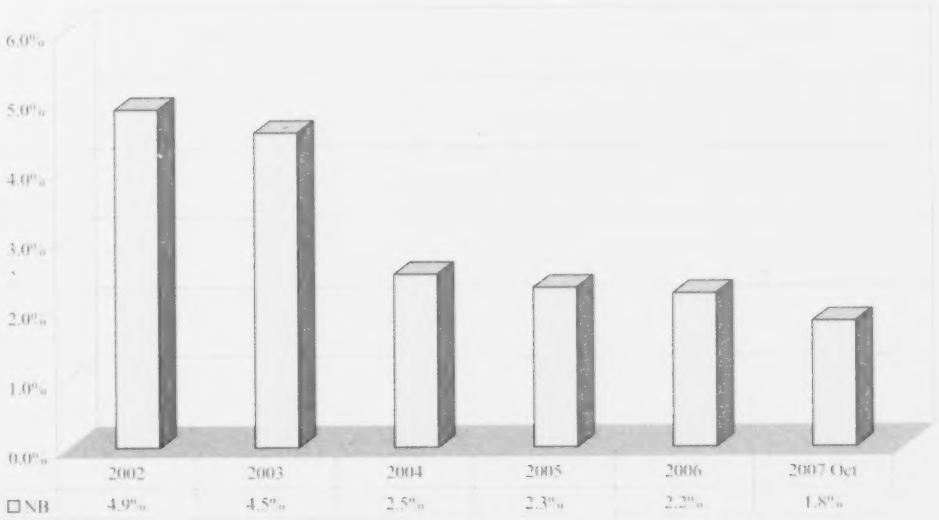
The population in FA consisted of approximately 1.8 per cent of the market as of October 2007. This represented 5 per cent of the total premiums in the New Brunswick marketplace. This is the lowest percentage of market share since 2002.

By Canadian standards a residual market at 2 per cent or less is considered to be an indicator of a very healthy overall insurance market.

Facility Association

Private Passenger Market Share, New Brunswick

(2002 - Oct 2007)



Source: 2007 IBC Monthly Report, 2006 Raw Data, 2005 AIX industry data **(Market Share calculated based on written vehicle counts)** Prepared per NBIB request, Jan 22 2008

CONFIDENTIALITY HEARING

On May 29, 2007, the Board held a public hearing into the issue of Confidentiality as it relates to insurance rate applications. The Board heard six parties on the hearing day and received nine written submissions and 13 affidavits.

The Board issued its Decision on September 24, 2007. The Decision recognized the concerns expressed by industry in their submissions but also attempted to balance those concerns against the need for open and transparent decision making. The Board decided that certain sections of rate applications would remain confidential. However, most sections of the applications would be considered part of the public record. Overall, the decision was well received by stakeholders.

IAO

IAO Actuarial Consulting Services Inc. (IAO) is an advisory organization that develops automobile insurance rates for the insurance industry at the request of the Board. As such, IAO does not write any insurance business, but develops rates for private passenger, commercial, miscellaneous and interurban vehicles. Once these rates are approved by the NBIB, insurance companies may acquire those rates for their use.

IAO appeared before the Board on September 15th with their proposed rates for private passenger vehicles for 2008.

CARR CONFERENCE

The NBIB was host to the first Canadian Auto Insurance Rate Regulators conference (CARR) in Saint John, NB, November 18-20, 2007.

CARR was the product of a common desire among automobile rate regulators to have a forum where they could: train board members and staff on industry issues, discuss topics of concern and share expertise exclusive to automobile rate regulators. Auto insurance has undergone significant reform in many provinces over the last few years resulting in a number of changes in the regulation of auto insurance rates.

As the 50 delegates converged in our province, we welcomed such guests as keynote speaker Ernest Csiszar. Ernest established a distinguished record in the insurance industry as a company executive, regulator and national leader.

The time was right to open this type of dialogue between the various automobile insurance rate regulators. The NBIB had the vision to fulfill this need and subsequently welcomed colleagues from British Columbia to Newfoundland and Labrador. Two significant initiatives were achieved: the event became an annual occurrence with Alberta committing to host in 2008 and regulators agreed to begin the process to form a national association for automobile rate regulators.

TEENS AGAINST DRINKING AND DRIVING (TADD)

TADD is a student led program where students volunteer their time and energy to this cause and believe they can make a difference. They are committed to assisting in the elimination of impaired drivers on NB highways, raising the level of awareness of the inherent dangers of drinking and driving among high school students, and promoting alcohol awareness through peer education programs.

In 2006, TADD was given new life from the Government of New Brunswick as it created a two-year position for a provincial coordinator.

The NBIB began supporting TADD in 2006 after realizing the value in reaching young drivers through an organization that communicates on a peer-to-peer basis. As a member of the community, the NBIB felt a responsibility to do its part in reducing the number of crashes caused by drinking and driving among teens.

The NBIB was instrumental in inviting the Honourable Herménégilde Chiasson, Lieutenant-Governor of New Brunswick, as Honorary Patron for Teens Against Drinking and Driving (TADD) NB.

The NBIB is proud to have created and hosted the 1st Annual TADD Charity Golf Classic which took place on September 12th, 2007 at the Sussex Golf and Curling Club. A total of 21 teams registered with many of the major sponsors and members from the RCMP in attendance. TADD students from Belleisle and Salisbury were also on hand to help out during the day. Given its success, the NBIB plans to repeat this event in 2008.

APPENDIX A

Summary of 2007 Rate Decisions

RATE FILINGS

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of Filing	Date of Decision
Allstate Insurance Co. of Canada	Private Passenger		-18.16%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	2.76%	2006 03 15	2007 05 17
Aviva Insurance Company of Canada	Private Passenger		-13.15%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-9.10%	2006 10 15	2007 04 23
	Miscellaneous	Personal Use	-13.85%	2006 10 15	2007 04 23
AXA Insurance (Canada)	Private Passenger		-7.70%	2006 09 15	2007 01 09
			-7.00%	2007 10 15	2007 12 20
	Commercial		-1.60%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-4.34%	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 05 01
CAA Insurance Company (Ontario)	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
Co-operators General Insurance Co.	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-5.28%	2006 10 15	2007 04 26
	Miscellaneous	Personal Use	1.99%	2006 10 15	2007 05 17
		Public Use	-2.19%	2006 10 15	2007 05 17
	Interurban		-9.39%	2006 10 15	2007 04 26
Coseco Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	0.05%	2006 10 15	2007 05 14
		Public Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 14
Cumis General Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 14
Dominion of Canada General Ins. Co.	Private Passenger		-13.29%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-10.09%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-0.19%	2006 10 15	2007 05 01
		Public Use	-2.87%	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		-2.67%	2006 10 15	2007 05 01
Echelon General Insurance Company	Private Passenger		-17.00%	2007 05 08	2007 06 26
			-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
Economical Mutual Insurance Co.	Private Passenger		-3.70%	2007 10 25	2007 10 29
			-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.00%	2006 10 15	2007 08 02
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 23
		Public Use	initial filing	2007 06 01	2007 06 26
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 08 02
Elite Insurance Company	Private Passenger		-1.40%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	-0.08%	2006 10 15	2007 05 17

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of Filing	Date of Decision
Facility Association	Private Passenger		-5.00%	2007 11 15	2007 12 17
			-14.20%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-4.10%	2007 04 13	2007 05 29
	Miscellaneous	Public Use	0.00%	2007 04 13	2007 05 30
		Personal Use	13.80%	2007 04 13	2007 05 30
	Interurban		5.70%	2007 04 13	2007 05 30
Federal Insurance Co.	Private Passenger		initial filing	2006 12 19	2007 01 12
Federation Insurance Co. of Can.	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.00%	2006 10 15	2007 08 02
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 23
Federated Insurance Company of Canada	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-21.56%	2006 10 15	2007 04 26
	Miscellaneous	Personal Use	53.16%	2006 10 15	2007 05 01
ING Insurance Company of Canada	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-6.20%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	9.40%	2006 10 15	2007 07 30
	Interurban		18.90%	2006 10 15	2007 05 01
ING Novex Insurance Co of Canada	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	-1.16%	2006 10 15	2007 07 30
Insurance Company of Prince Edward Island	Private Passenger		0.00%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-3.90%	2006 10 15	2007 04 23
	Interurban		-3.90%	2006 10 15	2007 04 23
Kingsway General Insurance	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 26
Liberty Mutual Insurance Company	Private Passenger		initial filing	2007 07 24	2007 08 02
	Commercial		initial filing	2007 07 24	2007 08 02
	Miscellaneous	Public Use	initial filing	2007 07 24	2007 08 02
	Interurban		initial filing	2007 05 01	2007 08 02
Lombard General Ins. Co. of Can.	Private Passenger		-20.10%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.54%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-0.28%	2006 10 15	2007 05 01
		Public Use	-3.00%	2006 10 15	2007 05 02
	Interurban		2.60%	2006 10 15	2007 05 01
Lombard Insurance Company	Private Passenger		-20.10%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.54%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-2.93%	2006 10 15	2007 05 01
		Public Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 05 01

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of Filing	Date of Decision
Markel Insurance Company	Commercial		-3.00%	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		-3.00%	2006 10 15	2007 05 01
PAFCO Insurance Company	Private Passenger		-9.95%	2006 09 15	2007 01 09
Pembridge Insurance Company	Private Passenger		-21.22%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	5.28%	2006 10 15	2007 05 17
Personal Insurance Co. of Canada	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
			0.00%	2007 03 05	2007 04 26
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 26
Perth Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
			-4.00%	2007 09 23	2007 10 30
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 23
Portage La Prairie Mutual Ins. Co.	Private Passenger		-17.24%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-14.10%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	2.73%	2006 10 15	2007 05 17
Primmum Insurance Company	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	0.25%	2006 10 15	2007 05 02
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Commercial		n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	n/a	2006 10 15	2007 05 01
			n/a	2006 10 15	2007 05 01
Promutuel Témiscouata	Commercial		n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	n/a	2006 10 15	2007 05 01
RBC General Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	2.37%	2006 10 15	2007 05 01
Royal and Sun Alliance Insurance Co	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-14.10%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	0.21%	2006 10 15	2007 05 01
		Public Use	-27.53%	2006 10 15	2007 05 01
Scottish & York Insurance Co. Ltd.	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	n/a	2006 10 15	2007 04 23
Security National Insurance Co.	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	-3.31%	2006 10 15	2007 05 02
Sovereign General	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		1.40%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Public Use	n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		n/a	2006 10 15	2007 05 01
State Farm Mutual Auto Ins Co. Plan A	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Private Passenger		-3.70%	2007 10 04	2007 10 30
	Commercial		0.00%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-1.61%	2006 10 15	2007 05 02
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 05 01

Insurance Companies	Vehicle Class	Vehicle Type	Change	Date of Filing	Date of Decision
State Farm Mutual Auto Ins Co. Plan B	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Private Passenger		-3.60%	2007 10 04	2007 10 31
	Commercial		-2.40%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	-3.41%	2006 10 15	2007 05 02
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 05 01
TD Home and Auto	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	0.30%	2006 10 15	2007 05 02
Tokio Marine and Fire Ins Co Ltd.	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.54%	2006 10 15	2007 05 01
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 01
	Interurban		0.00%	2006 10 15	2007 05 01
Traders General Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	-11.92%	2006 10 15	2007 04 23
Trafalgar Insurance Co. of Canada	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	11.40%	2006 10 15	2007 07 30
Unifund Assurance Company	Private Passenger		-22.86%	2006 09 15	2007 02 20
	Miscellaneous	Personal Use	-0.37%	2006 10 15	2007 05 01
United General Insurance Corp.	Private Passenger		-15.05%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		0.00%	2006 10 15	2007 04 26
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 17
Waterloo Insurance Company	Private Passenger		-13.60%	2006 09 15	2007 01 09
			-3.30%	2007 09 25	2007 10 30
	Miscellaneous	Personal Use	0.00%	2006 10 15	2007 04 23
Wawanesa Mutual Insurance Co.	Private Passenger		-13.70%	2006 09 15	2007 01 09
			-4.21%	2007 10 15	2007 10 31
	Commercial		-12.51%	2006 10 15	2007 05 17
	Miscellaneous	Personal Use	-8.53%	2006 10 15	2007 05 17
Zenith Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Miscellaneous	Personal Use	-2.44%	2006 10 15	2007 05 01
Zurich Insurance Company	Private Passenger		-13.50%	2006 09 15	2007 01 09
	Commercial		-1.70%	2006 10 15	2007 05 02
	Miscellaneous	Public Use	0.00%	2006 10 15	2007 05 02
		Personal Use	-5.54%	2006 10 15	2007 05 02
	Interurban		-2.70%	2006 10 15	2007 05 02

Personal Use Vehicles are vehicles that are used primarily for pleasure and recreational use only.

Public Use Vehicles are used commercially and include police vehicles, taxis, buses, ambulances, school buses etc.

APPENDIX B

2006-2007 Fiscal Year Audited Financial Statements
(to March 31, 2007)

Peter G. Gaulton Professional Corporation
Chartered Accountant
74 Adelaide Street
Saint John, NB
E2K 1W5

Bus: (506) 634-7393
Fax: (506) 652-8618

Res: (506) 634-7609
E Mail: gaultonp@nbnet.nb.ca

AUDITOR'S REPORT

To the members of New Brunswick Insurance Board:

I have audited the statement of financial position of the New Brunswick Insurance Board as at March 31, 2007 and the statements of operations and surplus and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Board. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit.

I conducted my audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the Board, as well as, evaluating the overall financial statement presentation.

In my opinion these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Board as at March 31, 2007 and the results of its operations for the period then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Saint John, NB
May 31, 2007

Chartered Accountant

Statement of Financial Position
As at March 31, 2007

	2007	2006
Assets		
Current:		
Cash in bank	$ 227,061	$ 785,458
Scotiabank GIC's (1-year cashable; 3.90%)	1,750,000	600,000
Accrued interest receivable	3,366	6,186
Harmonized sales tax recoverable	104,251	38,258
Prepaid expenses	9,918	9,223
	2,094,596	1,439,125
Office equipment and vehicle (note 3)	184,910	142,191
Less: accumulated amortization	(89,651)	(50,386)
	95,259	91,805
	$ 2,189,855	$ 1,530,930
Liabilities		
Current:		
Accounts payable and accrued liabilities	$ 253,278	$ 74,526
Employee deductions payable	14,760	19,657
Due to employee	25,361	-
Capital lease obligation- current portion (note 4)	4,905	6,779
Deferred assessments (note 7)	1,891,551	1,425,657
	2,189,855	1,526,619
Long-term:		
Capital lease obligation (note 4)	-	4,311
Net assets	-	-
	$ 2,189,855	$ 1,530,930

Commitment (note 6)

Approved by the Board:

Chairperson

Vice-Chairperson

Statement of Operations and Surplus
For the year ended March 31, 2007
(comparative figures for the period April 1, 2005 to March 31, 2006)

	2007	2006
Receipts		
Assessments	$ 1,725,322	$ 1,268,039
Interest	21,250	14,633
Transfer from Public Utilities Board	-	43,421
	1,746,572	1,326,093
Disbursements		
Wages, benefits and other employee costs	637,368	450,996
Interest and bank charges	3,476	3,037
Travel	19,015	45,368
Advertising	1,013	3,186
Board member per diems	29,663	26,950
Board member stipends	45,000	46,250
Actuarial services	492,926	450,108
Rent	111,800	105,679
Amortization expense	39,266	33,860
Office expenses	37,713	26,447
Professional services	65,501	63,906
Training and education	28,945	6,277
Telecommunications	18,178	10,363
Rentals	2,369	6,765
Equipment lease	5,941	-
Public awareness campaign	171,632	35,807
Conferences and meetings	24,332	-
Insurance	1,241	909
Computer support	11,193	10,185
	1,746,572	1,326,093
Net of receipts and disbursements	NIL	NIL
Net assets, beginning of year	NIL	NIL
Net assets, end of year	$ NIL	$ NIL

Statement of Cash Flows
For the year ended March 31, 2007
(comparative figures for the period April 1, 2005 to March 31, 2006)

	2007	2006
Cash provided by (used in):		
Operations		
Excess of receipts over disbursements	$ -	$ -
Item not involving an outlay of cash		
Amortization expense	39,266	33,860
	39,266	33,860
Decrease (increase) in accounts receivable	2,820	(810)
Decrease (increase) in HST recoverable	(65,993)	6,935
Decrease (increase) in prepaid expenses	(695)	(7,423)
Increase (decrease) in accounts payable	178,752	22,137
Increase (decrease) in employee deductions payable	(4,897)	2,075
Increase (decrease) in due to employee	25,361	-
Increase (decrease) in capital lease obligation	(6,185)	(6,075)
Increase (decrease) in loan payable	-	(500,000)
Increase (decrease) in deferred revenue	465,893	235,470
	634,322	(213,831)
Investing		
Purchase of office equipment and vehicle	(42,719)	(35,527)
Proceeds on the disposal of office equipment	-	14,627
Purchase of Scotiabank GIC's	(1,750,000)	(1,100,000)
GIC's redeemed	600,000	1,100,000
	(1,192,719)	(20,900)
Increase(decrease) in cash	(558,397)	(234,731)
Cash, beginning of year	785,458	1,020,189
Cash, end of year	$ 227,061	$ 785,458
Interest paid during the year	$ 840	$ 1,588

See accompanying notes to financial statements

Notes to Financial Statements
For the year ended March 31, 2007

1. Purpose of the organization

Effective October 15, 2004, the New Brunswick Insurance Board commenced regulatory responsibility for automobile insurers in New Brunswick. Board operations began October 1, 2004.

The Board is exempt from income tax under Section 149(1)(d) of the Canadian Income Tax Act and recovers 100% of the harmonized sales tax (HST) paid. HST is not collected on assessments to the insurance companies.

2. Significant Accounting Policies

(a) Method of accounting:

The Board follows the deferral method of accounting for receipts. Restricted receipts are recognized as revenue in the year in which the related expenses are incurred. Unrestricted receipts are recognized as revenue when received or receivable if the amount to be received can be reasonably estimated and collection is reasonably assured.

(b) Office equipment and vehicles:

Office equipment and vehicles are recorded at cost. Amortization is calculated on a straight-line basis over 5 years on all assets except for equipment under capital lease. The equipment under capital lease is amortized on an annual basis at an amount equal to the principal portion of the long-term debt repayments.

3. Office equipment and vehicles

	2007			2006
	Cost	Accumulated Amortization	Net book Value	Net book Value
Computer equipment	$ 72,661	$ 34,024	$ 38,637	$ 33,344
Computer software	3,524	1,313	2,211	1,402
Equipment under capital lease	19,508	14,603	4,905	11,090
Vehicle	20,161	8,064	12,097	16,129
Furniture and fixtures	69,056	31,647	37,409	29,840
	$ 184,910	$ 89,651	$ 95,259	$ 91,805

4. Obligation under capital lease

The following is a schedule of future minimum lease payments under the capital lease, expiring October 2007, together with the balance of the obligation.

2008	$ 5,110
Less: amount representing interest at a rate of 11.002%	(205)
Balance of obligation	4,905
Less: current portion	(4,905)
	$ -

5. Future employee benefits

Pension Plan:

The Board and its employees participate in a contributory defined benefit pension plan, administered by the Province of New Brunswick and the Public Service Superannuation Act. The plan provides pensions to employees of the Provincial Government and certain Crown Corporations and agencies based on the length of service and highest succesive five year average salary. The expense for this pension plan is equivalent to the annual contribution of $40,840 (2005: $24,948). Any shortfall in the funding of the plan is guaranteed by the Province of New Brunswick, which is the sponsor of the plan.

6. Commitment

The Board negotiated an operating lease of its office premises for a period of 5 years commencing January 1, 2005. In 2007, the Board renegotiated their lease to include additional office space and extended the term for an additional period of 5 years. The minimum annual payments under the lease terms are as follows:

January 1, 2005 - December 31, 2007:	$ 97,908
January 1, 2008 - December 31, 2010:	$ 102,273
January 1, 2011 - December 31, 2015:	$ 118,344

7. Deferred assessments

The Boards' expenses are funded 100% by the companies selling automobile insurance in the Province of New Brunswick. Annually, in advance of the coming fiscal year, the Board prepares an expense budget and assesses each company based on its proportion of the automobile premiums written in the Province of New Brunswick in the previous calendar year. Deferred assessments represents the assessments billed to the insurance companies in advance based on the budgeted expenses plus or minus adjustments between budgeted expenses and actual expenses as determined at each fiscal year-end.

8. Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires the Board to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty.

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

RAPPORT ANNUEL 2007

Commission des ASSURANCES du Nouveau-Brunswick

New Brunswick INSURANCE Board

Commission des ASSURANCES du Nouveau-Brunswick

New Brunswick INSURANCE Board

Le 1er mars 2008

L'honorable Thomas J. Burke, c.r.
Ministre de la Justice et de la Consommation
Province du Nouveau-Brunswick
Boîte postale 6000
Fredericton (Nouveau-Brunswick)
E3B 5H1

Monsieur le Ministre,

Au nom du conseil d'administration de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick et en conformité avec l'article 19.9 de la Loi sur les assurances, j'ai le plaisir de présenter notre rapport annuel pour l'année civile 2007. Le rapport contient un survol de nos activités pour l'année ainsi que les états financiers vérifiés pour l'exercice financier se terminant le 31 mars 2007.

Le tout respectueusement soumis,

Paul D'Astous
Président et chef de la direction
Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Table des matières

Lettre au ministre 1

Mot du président 4

La Commission 5

Membres 5

Mission 5

Le marché du Nouveau-Brunswick 6

Gouvernance de la Commission 6

Obligation de rendre compte 7

L'année en revue

- Réformes gouvernementales 7
- Directives concernant les dépôts de demandes 7
- Dépôts de demandes annuels 7
- Dépôts de tarifs de 2008 pour véhicules de tourisme 8
- Facility Association 8
- Audience à propos de la confidentialité 9
- IAO 9
- Conférence CARR 9
- Les Ados contre l'alcool au volant (TADD) 10

Annexe A

Résumé des décisions concernant les tarifs 2007 11

Annexe B

États financiers vérifiés de l'exercice financier 2006-2007 (au 31 mars 2007) 17

Mot du président

Au nom de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (CANB), j'ai le plaisir, d'annoncer que 2007 a été une autre année de succès en matière d'amélioration du marché de l'assurance automobile pour les consommateurs et l'industrie. À mesure que la Commission prend de la maturité, notre mandat continue d'être la réglementation équitable de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Cette année en particulier, la CANB a fait preuve de leadership solide parmi les autorités de réglementation au Canada en acquérant de la notoriété et du respect d'un océan à l'autre.

En jetant un regard rétrospectif sur 2007, il y a bon nombre de réalisations que j'aimerais souligner. D'abord et avant tout, signalons que la Commission a rendu des décisions sur un total de 175 dépôts de demandes, englobant les véhicules de tourisme, commerciaux, divers et interurbains. Parmi ces décisions, 53 concernaient les véhicules de tourisme. Pour tous les assureurs souscrivant de l'assurance véhicules de tourisme dans la province, y compris la Facility Association, la réduction globale moyenne projetée pour 2008 sera de 2,04 p. 100.

Une fois de plus, la Commission a travaillé efficacement de concert avec l'industrie pour faire en sorte de rencontrer ses obligations à l'égard des ententes conclues avec le gouvernement provincial. Parmi celles-ci, mentionnons : l'établissement d'un plan statistique territorial, la suppression du sexe en tant que critère de tarification et l'obligation de réduire les tarifs par une moyenne tarifaire globale de 13,5 p. 100.

Il importe de remarquer que les tarifs d'assurance automobile, en moyenne, ont diminué au cours des trois dernières années. L'impact des réformes depuis 2004 a permis aux contribuables néo-brunswickois d'économiser plus de 493 millions de dollars, et ceci place le Nouveau-Brunswick au sommet de la liste au Canada atlantique en termes d'économies pour les contribuables.

En mai, la Commission a tenu une audience publique générique afin d'examiner la question de la confidentialité relative aux demandes de tarification d'assurances présentées à la Commission. Notre décision équilibre les préoccupations de l'industrie avec la nécessité d'assurer la transparence du processus décisionnel.

Nous sommes fiers de nous être embarqués avec succès dans un partenariat avec Les Ados contre l'alcool au volant (TADD) en 2007. Nous croyons que cet organisme provincial digne de mention constitue un partenaire parfait pour la CANB. Nous avons pris l'engagement d'aider TADD à rejoindre les jeunes conducteurs dans un effort pour réduire le nombre d'accidents d'automobile en encourageant les « choix responsables ».

Autre fait marquant en 2007, la CANB a été l'hôte de la conférence CARR inaugurale (CARR – autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada). Nous allons poursuivre notre rôle de leadership dans le développement continu de cet organisme national regroupant les autorités de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile.

Encore cette année, la Commission continuera d'être vigilante au cours de ses décisions. Étant donné l'imprévisibilité des marchés financiers mondiaux, la Commission doit continuer à réglementer le marché de l'assurance automobile avec une approche prudente axée sur les risques.

En débutant cette nouvelle année, la CANB est prête à affronter les nouveaux défis et les nouvelles occasions à venir. Nous possédons une équipe solide et expérimentée et nous sommes fiers de notre rôle dans l'amélioration du marché de l'assurance pour les Néo-Brunswickois.

La Commission

La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (CANB) est un tribunal administratif quasi judiciaire établi par le gouvernement du Nouveau-Brunswick en 2004 en tant qu'organisme de réglementation chargé d'approuver les tarifs d'assurance automobile. La CANB est un organisme autonome qui fonctionne indépendamment du gouvernement.

La *Loi sur les assurances* requiert que les assureurs déposent leurs demandes de tarifs au minimum une fois tous les 12 mois. La Commission, le personnel et ses actuaires examinent les demandes déposées afin de s'assurer que les tarifs proposés soient justes et raisonnables. La CANB remplit, en outre, une mission d'intendance et elle éduque les consommateurs à propos de l'assurance automobile.

En plus de son PDG, Paul D'Astous, la Commission emploie un personnel de six personnes.

Membres

Paul D'Astous
Président

Vincent Duff
Vice-président

Ferne Ashford

Armand Brun

Gérard Hall

Francine Kanhai

Al Kavanaugh

Yvon Landry

Jean-Guy Richard

Membre absent : James Mockler

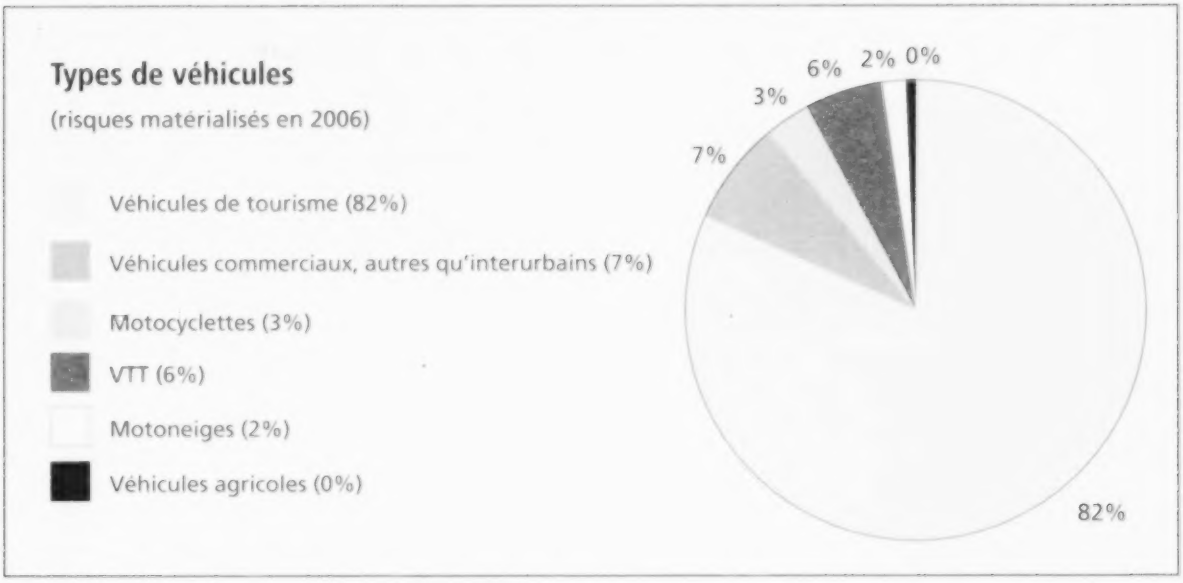
Mission

La mission de la Commission consiste à réglementer les tarifs d'assurance automobile établis en application de la *Loi sur les assurances* pour toutes les compagnies faisant affaire dans la province du Nouveau-Brunswick et à assurer l'équité procédurale pour toutes les parties comparaissant devant la Commission. La Commission s'assurera que les tarifs d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick sont :

- justes et raisonnables
- basés sur l'expérience du conducteur néo-brunswickois
- basés sur l'expérience de la compagnie au Nouveau-Brunswick
- basés sur des comparaisons avec les autres provinces du Canada atlantique.

Le marché du Nouveau-Brunswick

Le tableau ci-après illustre la répartition du marché de l'assurance automobile au Nouveau Brunswick.



Gouvernance de la Commission

Le président a la responsabilité d'appliquer la *Loi sur les assurances* et est responsable du rendement global et de la direction de la Commission. Le président est, en outre, le chef de la direction (PDG) de la Commission; par conséquent, l'exploitation journalière de la Commission s'effectue sous la direction du PDG.

Outre les pouvoirs, fonctions et obligations de la Commission fixés par la Loi, la Commission peut examiner ou enquêter sur toute matière afférente aux tarifs d'assurance automobile. Les membres ont les pouvoirs et les privilèges des commissaires en vertu de la *Loi sur les enquêtes* et des règlements relatifs à cette loi. La Commission peut établir des règles régissant des procédures et a pleine autorité pour traiter et statuer sur toutes les questions de loi ou de fait.

La Commission, lorsqu'elle est demandée par le président à siéger concernant toute fin ou situation particulière, peut agir en tant que commission au complet ou par le biais d'un panel. À ce titre, la Commission examine les demandes de tarification en tant que commission ou panel de la Commission. Jusqu'à maintenant, la Commission exige une justification actuarielle complète lorsque les compagnies déposent des demandes de nouveaux tarifs.

Des panels formés des membres se sont rencontrés régulièrement afin d'examiner différents dépôts de demandes. La commission au complet s'est réunie à six occasions en 2007 :

1. Mars - Assemblée générale annuelle
2. Mai - Audience publique pour la Facility Association touchant les assurances commerciales et assurances diverses
3. Mai - Audience générale à propos de la confidentialité
4. Novembre - Conférence CARR (Canadian Automobile Rate Regulators) 2007
5. Décembre - Audience publique pour la Facility Association touchant les véhicules de tourisme
6. Décembre - Audience verbale pour AXA Assurances Canada touchant les véhicules de tourisme

Obligation de rendre compte

En vertu de la législation, la CANB a l'obligation de rendre compte de ses activités de l'année précédente au ministre de la Justice au plus tard le 1er mars. En outre, la Commission comparaît sur une base annuelle devant le comité permanent sur les corporations de la Couronne pour rendre compte de ses activités. Par conséquent, le présent rapport met en lumière les activités et les réalisations de l'année civile 2007.

Tel qu'il est imposé par la *Loi sur les assurances*, les coûts d'exploitation de la CANB sont imputés à l'industrie de l'assurance par le biais d'évaluations annuelles.

L'année en revue

RÉFORMES GOUVERNEMENTALES

La CANB a émis modifications touchant les décisions tarifaires pour véhicules de tourisme approuvées en résultat de l'entente du gouvernement avec l'industrie. La Commission a examiné les dépôts de demandes et a avisé le gouvernement à l'effet que l'industrie dans son ensemble avait réalisé une réduction globale de 13,5 p. 100 en 2007 par rapport aux tarifs de 2006.

En outre, la Commission a examiné les dépôts de demandes afin de s'assurer que l'industrie se conformait avec la réglementation 2007-9 supprimant le sexe en tant que critère de tarification.

En juillet 2007, le gouvernement du Nouveau-Brunswick a annoncé un plan statistique renouvelé. En vertu du plan révisé, 11 territoires allaient remplacer les quatre territoires existants et allaient entrer en vigueur à compter du 1er janvier 2008 pour les véhicules de tourisme. Les 11 nouveaux territoires sont basés sur les régions de tri d'acheminement (RTA) de Postes Canada.

En juillet 2007, la CANB a émis un bulletin décrivant, à l'intention de l'industrie, les directives requises à propos des dépôts auprès de la Commission concernant les changements aux territoires tels qu'ils ont été amendés dans le Plan statistique automobile. Les nouveaux territoires seront utilisés par les compagnies d'assurance pour les dépôts de demandes en 2008.

DIRECTIVES CONCERNANT LES DÉPÔTS DE DEMANDES

Les directives concernant les dépôts de demandes révisées en profondeur pour 2007-2008 ont été émises en juillet 2007. Ces directives décrivent en détail la façon dont, et les spécifications auxquelles, l'industrie devra se conformer pour les dépôts de demandes effectués durant l'année. Pour la première fois, les directives ont été entièrement traduites et publiées sur le site Web de la CANB.

DÉPÔTS DE DEMANDES ANNUELS

La Commission a rendu des décisions touchant au total 175 dépôts de demandes en 2007, dont :

- 53 dépôts de tarifs pour véhicules de tourisme
- 25 dépôts de tarifs pour véhicules commerciaux
- 16 dépôts de tarifs pour véhicules interurbains
- 52 dépôts pour véhicules divers y compris motocyclettes, VTT, motoneiges, autobus, taxis, etc.
- 29 dépôts concernant d'autres demandes : mises à jour des tables de groupes tarifaires, changements projetés aux avenants ou un changement projeté à propos des règles tarifaires.

En juin 2007, la Commission a tenu sa première audience par vidéoconférence. Cela a permis aux parties de comparaître devant la Commission au moment opportun et sans les frais de déplacement. Le procédé a de nouveau été utilisé avec succès en décembre durant quatre audiences concernant les véhicules de tourisme.

DÉPÔTS DE TARIFS DE 2008 POUR VÉHICULES DE TOURISME

Les compagnies d'assurance ont eu à déposer leurs prévisions de tarifs pour véhicules de tourisme au plus tard le 15 octobre 2007. Les audiences publiques ont été tenues durant une période de huit semaines qui a pris fin le 13 décembre 2007. Pour celles souscrivant de l'assurance automobile à risque normal dans la province, la réduction globale de tarif projetée pour 2008 sera de 2,04 p. 100, ce qui amènera la moyenne globale à 765 $. Ces tarifs entreront en vigueur le 15 février 2008 pour les nouveaux contrats et le 15 mars 2008 pour les renouvellements.

FACILITY ASSOCIATION

La Facility Association (FA) est une association regroupant tous les fournisseurs d'assurance automobile souscrivant au Nouveau-Brunswick. Le mandat de la FA est d'assurer la disponibilité de l'assurance automobile à tous les propriétaires et exploitants de véhicules automobiles qui autrement auraient de la difficulté à obtenir de l'assurance. On s'y réfère en tant qu'« assureur de dernier recours ».

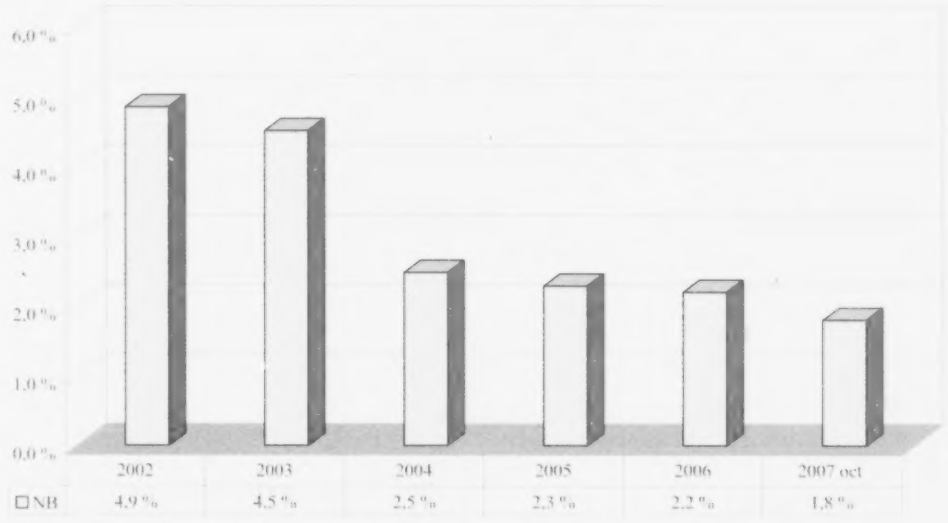
Le 15 mai 2007, une audience publique a été tenue afin d'examiner les tarifs projetés pour 2007-2008 concernant les véhicules commerciaux, divers et interurbains. Le 11 décembre 2007, une audience publique a été tenue afin d'examiner les tarifs projetés pour les véhicules de tourisme.

La population de la FA compte approximativement pour 1,8 p. 100 du marché en date d'octobre 2007. Ceci représente 5 p. 100 des primes totales souscrites sur le marché du Nouveau-Brunswick. C'est le pourcentage de part de marché le plus faible depuis 2002.

Si on le compare aux normes canadiennes, un marché secondaire à 2 p. 100 ou moins est le signe d'un marché de l'assurance dans l'ensemble très sain.

Facility Association

Part de marché sur véhicule de tourisme, N.-B.
(2002 – oct. 2007)



Source : Rapport mensuel du Bureau d'assurance du Canada de 2007 ; données brutes de 2006 ; résultats techniques en assurance automobile de 2005 **(Part de marché calculée sur la base de désintégration par véhicules souscrits)**

Préparé à la demande de la CANB

AUDIENCE À PROPOS DE LA CONFIDENTIALITÉ

Le 29 mai 2007, la Commission a tenu une audience publique sur la question de la confidentialité relative aux demandes de tarification d'assurances. Le jour de l'audience, la Commission a entendu six parties et reçu neuf présentations écrites ainsi que 13 affidavits.

La Commission a rendu sa décision le 24 septembre 2007. La décision a reconnu les inquiétudes exprimées par l'industrie durant leurs présentations, mais elle a également tenté d'équilibrer ces préoccupations avec la nécessité de rendre ses décisions ouvertement et en toute transparence. La Commission a décidé que certaines sections des demandes de tarification allaient demeurer confidentielles. Toutefois, la plupart des sections des demandes seraient considérées comme faisant partie du dossier public. Dans l'ensemble, la décision a été bien reçue par toutes les parties prenantes.

IAO

IAO Actuarial Consulting Services Inc. (IAO) est un organisme consultatif qui établit des tarifs d'assurance automobile pour l'industrie de l'assurance à la demande de la Commission. À ce titre, IAO ne souscrit aucune assurance, elle établit par contre des tarifs pour véhicules de tourisme, commerciaux, divers et interurbains. Une fois que ces tarifs ont été approuvés par la CANB, les compagnies d'assurance peuvent se prévaloir de ces tarifs pour leur utilisation.

IAO a comparu devant la Commission le 15 septembre avec ses tarifs de véhicules de tourisme projetés pour 2008.

CONFÉRENCE CARR

La CANB a été l'hôte de la conférence CARR, la première conférence des autorités de réglementation en matière d'assurance automobile au Canada, à Saint John, N.-B. du 18 au 20 novembre 2007.

CARR a été le résultat d'un désir commun exprimé par les autorités de réglementation en matière d'assurance automobile d'avoir une tribune où elles pourraient : former des membres et du personnel de commission à propos des enjeux de l'industrie, discuter de sujets d'intérêt spécial et partager une expertise exclusive aux autorités de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile. L'assurance automobile a connu une réforme significative dans plusieurs provinces au cours des dernières années, ce qui a entraîné bon nombre de changements dans la réglementation des tarifs d'assurance automobile.

Lorsque les 50 délégué(e)s se sont rencontrées dans notre province, nous avons eu l'occasion de recevoir des invités tels que le conférencier d'honneur Ernest Csizar. Ernest a établi un record de haute distinction dans l'industrie de l'assurance en tant que dirigeant d'entreprise, autorité de réglementation et dirigeant national.

Le temps était opportun pour ouvrir ce type de dialogue entre diverses autorités de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile. La CANB a eu la vision de remplir ce besoin et a, par la suite, accueilli des collègues de la Colombie-Britannique jusqu'à Terre-Neuve-et-Labrador. Deux initiatives importantes ont été réalisées : l'événement est devenu une activité annuelle avec l'Alberta qui s'est engagée à être l'hôte en 2008, et les autorités de réglementation ont convenu de mettre en marche le processus de formation d'une association nationale pour les autorités de réglementation en matière de tarifs d'assurance automobile.

LES ADOS CONTRE L'ALCOOL AU VOLANT (TADD)

Les Ados contre l'alcool au volant (TADD) est un programme géré par des étudiant(e)s qui consacrent de leur temps et de leurs énergies à cette cause et qui croient qu'ils/elles peuvent faire une différence. Ils se sont engagés à contribuer à l'élimination des conducteurs aux facultés affaiblies de nos routes, à élever le niveau de conscientisation à propos des dangers inhérents à l'alcool au volant parmi les étudiants de niveau secondaire aussi bien que dans la collectivité, et à promouvoir la sensibilisation aux dangers de l'alcool au moyen de programmes d'éducation par des pairs.

En 2006, TADD a été animé d'un nouveau souffle quand le gouvernement du Nouveau-Brunswick a créé un poste de coordonnateur provincial d'une durée de deux ans.

La CANB a commencé à appuyer TADD en 2006 après s'être rendu compte de l'intérêt de pouvoir joindre les jeunes conducteurs par le biais d'un organisme qui communique sur une base d'égal à égal. En tant que membre de la collectivité, la CANB a senti qu'elle avait la responsabilité de faire sa part pour réduire le nombre d'accidents causés par l'alcool au volant chez les adolescents.

L'intervention de la CANB a été déterminante pour assurer la présence de l'honorable Herménégilde Chiasson, lieutenant-gouverneur du Nouveau-Brunswick, à titre de président d'honneur de Les Ados contre l'alcool au volant (TADD) N.-B.

La CANB est fière d'avoir mis sur pied et hébergé la première classique de golf caritative annuelle de TADD qui a eu lieu le 12 septembre 2007 au Sussex Golf and Curling Club. Vingt et une équipes se sont inscrites en compagnie de bon nombre de commanditaires principaux et de membres de la GRC. Les étudiant(e)s TADD de Belleisle et de Salisbury ont apporté leur concours durant la journée. Étant donné son succès, la CANB projette de répéter l'événement en 2008.

ANNEXE A

Résumé des décisions concernant les tarifs 2007

TARIFS DES DÉPÔTS

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Allstate du Canada Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-18,16 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	2,76 %	2006 03 15	2007 05 17
Aviva Compagnie d'Assurance du Canada	Véhicules de tourisme		-13,15 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-9,10 %	2006 10 15	2007 04 23
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-13,85 %	2006 10 15	2007 04 23
AXA Assurances (Canada)	Véhicules de tourisme		-7,70 %	2006 09 15	2007 01 09
			-7,00 %	2007 10 15	2007 12 20
	Commerciaux		-1,60 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-4,34 %	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
CAA Insurance Company (Ontario)	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
Compagnie d'Assurance Générale Co-operators	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-5,28 %	2006 10 15	2007 04 26
	Véhicules divers	Utilisation personelle	1,99 %	2006 10 15	2007 05 17
		Utilisation publique	-2,19 %	2006 10 15	2007 05 17
	Interurbains		-9,39 %	2006 10 15	2007 04 26
Compagnie d'Assurance Coseco	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,05 %	2006 10 15	2007 05 14
		Utilisation publique	0,00 %	2006 10 15	2007 05 14
Compagnie d'Assurance Générale Cumis	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 05 14
Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada	Véhicules de tourisme		-13,29 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-10,09 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-0,19 %	2006 10 15	2007 05 01
		Utilisation publique	-2,87 %	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		-2,67 %	2006 10 15	2007 05 01
Echelon Compagnie d'Assurance Générale	Véhicules de tourisme		-17,00 %	2007 05 08	2007 06 26
			-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
Economical Compagnie Mutuelle d'Assurance	Véhicules de tourisme		-3,70 %	2007 10 25	2007 10 29
			-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,00 %	2006 10 15	2007 08 02
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 23
		Utilisation publique	dépôt initial	2007 06 01	2007 06 26
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 08 02
Compagnie d'Assurance Elite	Véhicules de tourisme		-1,40 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-0,08 %	2006 10 15	2007 05 17

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Facility Association	Véhicules de tourisme		-5,00 %	2007 11 15	2007 12 17
			-14,20 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-4,10 %	2007 04 13	2007 05 29
	Véhicules divers	Utilisation publique	0,00 %	2007 04 13	2007 05 30
		Utilisation personelle	13,80 %	2007 04 13	2007 05 30
	Interurbains		5,70 %	2007 04 13	2007 05 30
Compagnie d'Assurance Federal	Véhicules de tourisme		dépôt initial	2006 12 19	2007 01 12
La Fédération Compagnie d'Assurances du Canada	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,00 %	2006 10 15	2007 08 02
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 23
La Federated Compagnie d'Assurance du Canada	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-21,56 %	2006 10 15	2007 04 26
	Véhicules divers	Utilisation personelle	53,16 %	2006 10 15	2007 05 01
Compagnie d'Assurance ING du Canada	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-6,20 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	9,40 %	2006 10 15	2007 07 30
	Interurbains		18,90 %	2006 10 15	2007 05 01
ING Novex Compagnie d'Assurance du Canada	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-1,16 %	2006 10 15	2007 07 30
Insurance Company of Prince Edward Island	Véhicules de tourisme		0,00 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-3,90 %	2006 10 15	2007 04 23
	Interurbains		-3,90 %	2006 10 15	2007 04 23
Kingsway General Insurance	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 26
Liberty Mutual Insurance Company	Véhicules de tourisme		dépôt initial	2007 07 24	2007 08 02
	Commerciaux		dépôt initial	2007 07 24	2007 08 02
	Véhicules divers	Utilisation publique	dépôt initial	2007 07 24	2007 08 02
	Interurbains		dépôt initial	2007 05 01	2007 08 02
Compagnie Canadienne d'Assurances Générales Lombard	Véhicules de tourisme		-20,10 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,54 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-0,28 %	2006 10 15	2007 05 01
		Utilisation publique	-3,00 %	2006 10 15	2007 05 02
	Interurbains		2,60 %	2006 10 15	2007 05 01
Compagnie d'Assurance Lombard	Véhicules de tourisme		-20,10 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,54 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-2,93 %	2006 10 15	2007 05 01
		Public Vehicles	0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
Markel Compagnie d'Assurance du Canada	Commerciaux		-3,00 %	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		-3,00 %	2006 10 15	2007 05 01
Pafco Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-9,95 %	2006 09 15	2007 01 09
Pembridge Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-21,22 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	5,28 %	2006 10 15	2007 05 17
La Personnelle Compagnie d'Assurances	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
			0,00 %	2007 03 05	2007 04 26
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 26
Perth Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
			-4,00 %	2007 09 23	2007 10 30
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 23
Portage La Prairie Mutual Ins. Co.	Véhicules de tourisme		-17,24 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-14,10 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	2,73 %	2006 10 15	2007 05 17
Primmum Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,25 %	2006 10 15	2007 05 02
Promutuel Gaspésie - Les Îles	Commerciaux		n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	n/a	2006 10 15	2007 05 01
			n/a	2006 10 15	2007 05 01
Promutuel Témiscouata	Commerciaux		n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	n/a	2006 10 15	2007 05 01
Compagnie d'Assurance Générale RBC	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	2,37 %	2006 10 15	2007 05 01
Royal & Sun Alliance du Canada Société d'Assurances	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-14,10 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,21 %	2006 10 15	2007 05 01
		Utilisation publique	-27,53 %	2006 10 15	2007 05 01
Scottish & York Insurance Co. Ltd.	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	n/a	2006 10 15	2007 04 23
Sécurité Nationale Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-3,31 %	2006 10 15	2007 05 02
La Souveraine Compagnie d'Assurance Générale	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		1,40 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation publique	n/a	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		n/a	2006 10 15	2007 05 01
State Farm Mutual Auto Ins Co. Plan A	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules de tourisme		-3,70 %	2007 10 04	2007 10 30
	Commerciaux		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01

Compagnies d'assurance	Classification	Type de véhicule	Changement	Date de dépôt	Date de décision
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-1,61 %	2006 10 15	2007 05 02
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
State Farm Mutual Auto Ins Co. Plan B	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules de tourisme		-3,60 %	2007 10 04	2007 10 31
	Commerciaux		-2,40 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-3,41 %	2006 10 15	2007 05 02
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
Compagnie d'Assurance habitation et auto TD	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,30 %	2006 10 15	2007 05 02
Tokio Maritime et Nichido Incendie Conmpagnie d'Assurances Ltée	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,54 %	2006 10 15	2007 05 01
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
	Interurbains		0,00 %	2006 10 15	2007 05 01
Compagnie d'Assurance Traders Générale	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-11,92 %	2006 10 15	2007 04 23
Compagnie d'Assurance Trafalgar du Canada	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	11,40 %	2006 10 15	2007 07 30
Unifund Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-22,86 %	2006 09 15	2007 02 20
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-0,37 %	2006 10 15	2007 05 01
United General Insurance Corp.	Véhicules de tourisme		-15,05 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		0,00 %	2006 10 15	2007 04 26
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 05 17
Waterloo Compagnie d'Assurance	Véhicules de tourisme		-13,60 %	2006 09 15	2007 01 09
			-3,30 %	2007 09 25	2007 10 30
	Véhicules divers	Utilisation personelle	0,00 %	2006 10 15	2007 04 23
Wawanesa Mutual Insurance Co.	Private Passenger		-13,70 %	2006 09 15	2007 01 09
			-4,21 %	2007 10 15	2007 10 31
	Commerciaux		-12,51 %	2006 10 15	2007 05 17
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-8,53 %	2006 10 15	2007 05 17
Compagnie d'Assurance Zenith	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Véhicules divers	Utilisation personelle	-2,44 %	2006 10 15	2007 05 01
Zurich Compagnie d'Assuarnces	Véhicules de tourisme		-13,50 %	2006 09 15	2007 01 09
	Commerciaux		-1,70 %	2006 10 15	2007 05 02
	Véhicules divers	Utilisation publique	0,00 %	2006 10 15	2007 05 02
		Utilisation personelle	-5,54 %	2006 10 15	2007 05 02
	Interurbains		-2,70 %	2006 10 15	2007 05 02

Véhicules d'utilisation personnelle sont des véhicules qui sont utilisés principalement et uniquement pour le plaisir et à des fins récréatives.

Véhicules d'utilisation publique sont des véhicules qui sont utilisés commercialement, y compris les véhicules de police, les taxis, les autobus, les ambulances, les autobus scolaires, etc.

ANNEXE B

États financiers vérifiés de l'exercice financier 2006-2007 (au 31 mars 2007)

Peter G. Gaulton Professional Corporation
Comptable agréé
74 rue Adelaide
Saint-Jean (N.-B.)
E2K 1W5

Bureau: (506) 634-7393
Téléc.: (506) 652-8618

Maison: (506) 634-7609
Courriel: gaultonp@nbnet.nb.ca

RAPPORT DU RÉVISEUR

Aux membres de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick,

J'ai vérifié l'état de la situation financière de la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick au 31 mars 2007 ainsi que l'état des résultats d'exploitation et des surplus et l'état de la situation financière pour la période terminé. L'états financiers sont sous la responsabilité de la Commission. Ma responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers fondée sur ma vérification.

J'ai effectué ma vérification conformément aux normes de vérification généralement reconnues au Canada. Ces normes exigent que ma vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. Une vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables utilisés et des estimations importantes faites par la Commission, ainsi qu'une appréciation de la présentation dans l'ensemble des états financiers.

À mon avis, ces états financiers donnent, à tous les égards, une image fidèle de la situation financière de la Commission au 31 mars 2007 ainsi que des résultats de ses activités pour la période terminée à cette date selon les principes comptables généralement reconnus au Canada.

Saint John Nouveau-Brunswick
Le 31 mai 2007

Comptable agréé

État de la situation financière
En date du 31 mars 2007

	2007	2006
Actif		
À court terme:		
Encaisse	227 061 $	785 458 $
CPG Banque Scotia (1an encaissable; 3,90 %)	1 750 000	600 000
Intérêts courus à recevoir	3 366	6 186
Taxe de vente harmonisée récupérable	104 251	38 258
Charges payées d'avance	9 918	9 223
	2 094 596	1 439 125
Équipement de bureau et véhicule (note 3)	184 910	142 191
Moins:amortissement cumulé	(89 651)	(50 386)
	95 259	91 805
	2 189 855 $	1 530 930 $
Passif		
À court terme:		
Comptes créditeurs et charges à payer	253 278 $	74 526 $
Déductions des employés à payer	14 760	19 657
À recevoir par les employés	25 361	-
Obligation de location-acquisition-portion courante (note 4)	4 905	6 779
Évaluations reportées (note 7)	1 891 551	1 425 657
	2 189 855	1 526 619
À long terme:		
Obligation de location-acquisition (note 4)	-	4 311
Surplus	-	-
	2 189 855 $	1 530 930 $

Engagement (note 6)

Approuvé par la Commission:

Président

Vice-président

État des résultats d'exploitation et des surplus
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2007
(données comparatives pour la période du 1er avril 2005 au 31 mars 2006)

	2007	2006
Rentrées de fonds		
Évaluations	1 725 322 $	1 268 039 $
Intérêts	21 250	14 633
Transfert de la Commission des enterprises de service public	-	43 421
	1 746 572	1 326 093
Déboursés		
Salaires et avantages sociaux et autres frais dévolus aux employés	637 368	450 996
Intérêt et frais bancaires	3 476	3 037
Frais de déplacement	19 015	45 368
Publicité	1 013	3 186
Indemnités journalières des membres de la Commission	29 663	26 950
Allocation aux membres de la Commission	45 000	46 250
Services d'actuariat	492 926	450 108
Loyer	111 800	105 679
Amortissement de l'exercice	39 266	33 860
Frais de bureau	37 713	26 447
Services professionnels	65 501	63 906
Formation et éducation	28 945	6 277
Télécommunications	18 178	10 363
Biens de location	2 369	6 765
Location d'équipements	5 941	-
Campagne de sensibilisation au public	171 632	35 807
Conférences et réunions	24 332	-
Assurance	1 241	909
Soutien informatique	11 193	10 185
	1 746 572	1 326 093
Net de rentrées de fonds et de débours	NÉANT	NÉANT
Actif net, début de l'exercice	NÉANT	NÉANT
Actif net, fin de l'exercice	NÉANT $	NÉANT $

État de flux de trésorerie
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2007
(données comparatives pour la période du 1er avril 2005 au 31 mars 2006)

	2007	2006
Flux de trésorerie provenant de (utilisé au cours de):		
Opérations		
Excédent des rentrées sur les débours	- $	- $
Élément ne comportant pas une charge décaissée		
Amortissement de l'exercice	39 266	33 860
	39 266	33 860
Baisse (hausse) des comptes débiteurs	2 820	(810)
Baisse (hausse) de TVH récupérable	(65 993)	6 935
Baisse (hausse) des charges-payées d'avance	(695)	(7 423)
Hausse (baisse) des comptes créditeurs	178 752	22 137
Hausse (baisse) des déductions des employés à payer	(4 897)	2 075
Hausse (baisse) a recevoir par les employés	25,361	-
Hausse (baisse) de l'obligation de location-acquisition	(6 185)	(6 075)
Hausse (baisse) du prêt exigible	-	(500 000)
Hausse (baisse) du produit comptabilisé d'avance	465 893	235 470
	634 322	(213 831)
Activités d'investissement		
Achat d'équipement de bureau	(42 719)	(35 527)
Produits de l'aliénation d'equipement de bureau	-	14 627
Achat de CPG de la Banque Scotia	(1 750 000)	(1 100 000)
Remboursement de CPG	600 000	1 100 000
	(1 192 719)	(20 900)
Hausse (baisse) d'encaisse	(558 397)	(234 731)
Encaisse, début d'année	785 458	1 020 189
Encaisse, fin d'année	227 061 $	785 458 $
Intérêt payé au cours de l'exercice	840 $	1 588 $

Voir les notes accompagnant les états financiers

Notes accompagnant les états financiers
Pour l'année fiscale se terminant le 31 mars 2007

1. But de l'organisme

D'entrée en vigueur le 15 octobre 2004, la Commission des assurances du Nouveau-Brunswick a commencé à assumer ses responsabilités à l'égard des compagnies offrant de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Les opérations de la Commission ont débuté le 1er octobre 2004.

La commission est exonérée de l'impôt sur le revenu en vertu de l'article 149(1)(d) de la Loi canadienne de l'impôt sur la revenu et recouvre 100 p. 100 de la taxe de vente harmonisée (TVH) payée. La TVH n'est pas prélevée sur les évaluations pour les compagnies d'assurances.

2. Principales conventions comptables

(a) Méthode comptable:

La Commission suit la méthode du report pour les rentrées de fonds. Les rentrées de fonds affectés sont considérées comme revenu pour l'exercice durant lequel les dépenses afférentes sont imputables. Les rentrées de fonds non affectés sont considérées comme un revenu lorsqu'elles sont encaissées ou à recevoir si le montant à recevoir peut être raisonnablement estimé et que l'encaissement soit raisonnablement assuré.

(b) Équipement du bureau et véhicule:

L'équipement de bureau et le véhicle sont inscrits au prix coûtant. L'amortissement est calculé en ligne droite sur 5 ans sur tous les actifs sauf pour l'équipement à contrat de location-acquisition. L'équipement à contrat de location-acquisition est amorti sur une base annuelle d'un montant égal au principal des remboursements de la dette à long terme.

3. Équipement du bureau et véhicule

	2007			2006
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette comptable	Valeur nette comptable
Matériel informatique	72 661 $	34 024 $	38 637 $	33 344 $
Logiciels informatiques	3 524	1 313	2 211	1 402
Équipement à contrat de location-acquisition	19 508	14 603	4 905	11 090
Véhicule	20 161	8 064	12 097	16 129
Mobilier et agencements	69 056	31 647	37 409	29 840
	184 910 $	89 651 $	95 259 $	91 805 $

4. Obligation en vertu du contrat de location-acquisition

Ci-dessous est présenté un échéancier des paiements minimaux exigibles en vertu du contrat de location-acquisition, expirant en octobre 2007, ainsi que le solde de l'obligation.

2008	5 110 $
Moins:montant représentant l'intérêt à un taux de 11,002%	(205)
Solde de l'obligation	4 905
Moins:portion courante	(4 905)
	- $

5. Avantages sociaux futurs des employés

Régime de retraite :
La Commission et ses employé(e)s participent à un régime de retraite à prestation contributive administré par la province du Nouveau-Brunswick et la Loi sur la pension de la fonction publique. Le régime fournit des pensions aux employé(e)s du gouvernement provincial et certaines sociétés et organismes d'État basées sur les états de service et le salaire moyen des cinq meilleures années successives. Les frais pour ce régime de retraite sont équivalents à la contribution annuelle de 40 840$ (24 948 $ en 2005). Tout manque à gagner dans le financement de ce régime est garanti par la province du Nouveau-Brunswick, laquelle parraine ce régime.

6. Engagement

La Commission a négocié un contrat de location-exploitation de ses bureaux pour une période de 5 ans débutant au 1er janvier 2005. En 2007, la Commission a renégocié son bail pour inclure de l'espace à bureaux additionnel et a prolongé la durée du bail comme suit: Les paiements minimaux annuels en vertu de la durée du bail sont comme suit:

1er janvier 2005 - 31 decembre 2007:	97 908 $
1er janvier 2008 - 31 decembre 2010:	102 273 $
1er janvier 2011 - 31 decembre 2015:	118 344 $

7. Évaluations reportées

Les dépenses de la Commission sont financées à 100 p. 100 par les compagnies qui vendent de l'assurance automobile au Nouveau-Brunswick. Annuellement, en avance sur l'exercice financier à venir, la Commission prépare un budget de dépenses et évalue chaque compagnie en se basant sur sa proportion des primes d'assurance automobile souscrites dans la province du Nouveau-Brunswick au cours de l'année civile précédente. Les évaluations reportées représentent les évaluations facturées d'avance aux compagnies d'assurance basées sur les dépenses budgétées plus ou moins les redressements entre les dépenses budgétées et les dépenses encourues telles que déterminées à la fin de chaque exercice financier.

8. Utilisation d'estimations

La préparation des états financiers selon les principes comptables généralement reconnus au Canada exige que la direction fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif et du passif et sur la présentation de l'actif et du passif éventuels à la date des états financiers, ainsi que sur les montants déclarés des produits et des charges au cours de la période visée. De par leur nature, les résultats réels peuvent différer de ces estimations.